

Curriculum Scientifico – Professionale di Rosella CASTELLANO

1. Dati Personali

Nome e Cognome: Rosella Castellano

Cittadinanza: Italiana

E-mail: rosella.castellano@untelmasapienza.it

2. Posizione Attuale

Qualifica: Professore Ordinario

Settore Scientifico Disciplinare: SECS-S/06 - Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie

Anzianità nel ruolo: 01/11/2017

Sede universitaria: Università degli Studi di Roma, Unitelma-Sapienza

3. Carriera Accademica

- dal 21/09/1996 al 1/02/2000, Ricercatore universitario non confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 08/09/2004 al 24/01/2005, Ricercatore universitario confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 24/01/2005 al 24/01/2008, Professore II fascia non confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 24/01/2008 al 01/11/2014, Professore II fascia confermato presso Università degli Studi di MACERATA
- dal 01/11/2014 al 01/04/2016, Professore II fascia presso Unitelma Sapienza (Convenzione triennale - 2014/17 - tra Università di Macerata e Unitelma Sapienza finalizzata al conseguimento di obiettivi di comune interesse, Art. 6, comma 11, legge 30 dicembre 2010, n. 240).
- dal 01/04/2016 al 01/11/2017, Professore II fascia presso Università degli Studi di Roma Unitelma Sapienza.

4. Altri Incarichi

- dal 01/02/2000 al 08/09/2004, Direttore Aggiunto presso Dipartimento Ricerche, Presidenza del Consiglio dei Ministri.

5. Incarichi all'Estero

- A.A. 1992/3, Visiting Scholar presso Decision Sciences Department, "The Wharton School" of the University of Pennsylvania
- 2011, Visiting Professor presso Institute Universitaire de Technologie (Valence, FR)

6. Attività Organizzative (Selezione)

- 2018, Membro del Comitato Organizzatore Commodity and Energy Market Annual Meeting - CEMA 2018
- 2014, Direzione della Summer School in Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università di Macerata e LIBERA-Associazioni, Nomi e Numeri contro le mafie.
- dal 2012 al 2014, Referente dell'Accordo di collaborazione culturale tra Università di Macerata (Dipartimento di Economia e Diritto) e Associazione LIBERA (Nomi e Numeri contro le mafie).
- 2012, Membro del comitato scientifico ed organizzatore del 50th Euro Working Group on Financial Modelling, Roma 3-5 maggio.
- 2010, Membro del comitato organizzatore del XXXIV Convegno AMASES, 1-4 settembre, Macerata, Italia.
- 2007/2010, Referente Accordo di collaborazione culturale tra Università di Macerata (Dipartimento di Istituzioni Economiche e Finanziarie) e Scuola di Polizia Tributaria Guardia di Finanza
- 2007/2009, Membro Direzione del Master (interateneo) in Finanza Quantitativa, Università di Macerata e Camerino
- 2006/2010, Progettista e Direttore del Master in Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università degli Studi di Macerata, Facoltà di Economia.
- dal 2005, Membro Comitato Organizzatore e Scientifico, nonché Tesoriere della Summer School (biennale) in Risk Measurement and Control, Roma.
- 1999, XII Annual European Futures Research Symposium, Chicago Board of Trade, Roma, 13-14 Settembre

7. Attività Istituzionali (Selezione)

- dal 2018, Presidente della Commissione di Valutazione Carriere Studenti (Facoltà di Economia)
- dal 2015, Presidente della Commissione Paritetica Docenti Studenti dell'Università degli Studi di Roma Unitelma-Sapienza.
- dal 2013 al 2015, Delegata dal Rettore dell'Università di Macerata del Polo Interdisciplinare di Ricerca "Secure, Clean and Efficient Energy".
- dal 2010 al 2014 delegata del Direttore del Dipartimento di Economia e Diritto dell'Università di Macerata, per la Commissione di Ateneo preposta alla Pianificazione Strategica e Rendicontazione Sociale.
- dal 2005 al 2010, Membro del Comitato Scientifico del Centro di Ricerca Maffeo Pantaleoni per gli studi bancari, finanziari e assicurativi presso l'Università di Macerata.
- dal 2000 al 2005, Membro del Comitato Scientifico del Laboratorio "Fausto Vicarelli", per lo studio del rapporto tra Banca e Industria, presso Università di Macerata.

8. Partecipazione a collegi docenti Dottorato

- dal 2013 Economia e Finanza, Scuola del Dottorato di Economia dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza"
- 2012-2015 Economia e Finanza Internazionale, Università degli Studi di Roma "La Sapienza"
- Dal 2008 al 2012 Economia delle istituzioni e dei mercati monetari e finanziari, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" 2010-2013 Economia delle istituzioni e dei mercati monetari e finanziari, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

9. Attività di Referaggio e Valutazione (Selezione)

Journal of the Operational Research Society, Omega, The International Journal of Management Science; Computers & Operations Research; Journal of Banking and Finance; Journal of Economic Dynamics and Control; European Journal of Operational Research; The European Journal of Finance; Applied Financial Economics; Central European Journal of Operations Research; Applied Economics; International Review of Financial Analysis; Research in International Business and Finance; South Eastern Journal of Economics; Frontiers in Finance and Economics, International Society for Intercommunication of New Ideas (ISINI) and - Lille Graduate School of Management (Group ESC); Rivista di Statistica Applicata; Rivista Italiana degli Economisti; Rivista di Politica Economica; Classification, Data Analysis and Knowledge Organization; Progetti di Ateneo dell'Università degli Studi di Siena; Premio «Angelo Costa»; Premio SIE per Tesi di dottorato, Società Italiana degli Economisti.

10. Appartenenza a gruppi di ricerca (Selezione)

- Notte Europea dei Ricercatori di Frascati Scienza (Call EU) 2017/18
- FAR 2018, Financial Literacy and Neuroscientific Investigations (PI)
- Progetto Regione Puglia 2017 "Formazione a distanza di donne profughe siriane all'interno del Centro per i minori profughi della Siria".
- COAST Action TD 1210 (2015/16), Analyzing the dynamics of information and knowledge landscapes
- FAR 2016, Commodities Markets (PI)
- FAR 2015, Quantitative methods for conformance checking
- PRIN MURST (2009-13), Structural change and growth (009NXTCP9_002)
- Progetto Cofinanziamento MURST (2001), La gestione del rischio finanziario: aspetti economici, statistici e computazionali
- Progetto Coordinato Nazionale CNR, Dinamiche deterministiche e stocastiche in economia e finanza. Progetto Quadriennale (1996-2000)
- Progetto Coordinato Nazionale CNR, I mercati a termine e i mercati a pronti: influenze reciproche.
- Progetto Triennale (1994-1997)
- Gruppo MURST- Progetti di cofinanziamento, Metodi quantitativi per la misura e il controllo del rischio di Credito, (1999)
- Gruppo MURST 40%, Gestione del Rischio di Investimenti Finanziari, (1991-1995)
- Gruppo MURST 60%, Modelli dinamici e stocastici in Economia e Finanza, dal (1994-1997)

11. Progetti esterni finanziati (Selezione)

- 2012 Expected Payoff Video Lottery Machine, Federgiochi Italia.
- 2006/2008, Progetto UE/FSE (98.000 Euro) Economia e Legislazione Antiriciclaggio
- 2002, Algoritmo per il calcolo delle performance dei fondi comuni, Banca Nazionale del Lavoro
- 1993-1999, Analisi dei mercati finanziari internazionali per la definizione di strategie di investimento ottime, CERBAF e Associazione Nazionale fra le Banche Popolari

12. Premi e riconoscimenti

- Premio Speciale Presidenza della Repubblica per i particolari meriti dell'opera "OIKOS: la radice comune di economia e di ecologia", a cura di Paolo Rovati.

13. Relazioni Invitate (Selezione)

- 2018, International Conference on Business Economics, Sukkur University (Pakistan) – Keynote Speaker
- 2018 Euro, XXIX European Conference on Operational Research
- 2016, International Conference on Industrial Engineering & Sustainable Management, Islamic Azad University, Lenjan Branch.
- 2015, IX International Conference on Computational and Financial Econometrics, Senate House-University of London, London (UK).
- 2015, XXVII European Conference on Operational Research, University of Strathclyde - Glasgow (UK).
- 2013, Natural Resources and environmental stochastic sustainability. XXXIX International Conference of the Eastern Economic Association, May 9-12, 2013 – New York (USA).
- 2012, Credit quality and CDS' volatility: the key signal. II International Conference of the Financial Engineering and Banking Society, 7-8 giugno – London (UK)
- 2009, Joint International Meeting Canadian Operational Research Society & Institute for Operations Research and Management Sciences, Westin Harbour Castle - Toronto (Canada).
- 2010, Do Investment Banks benefit from prospect theory? 1- 29 Second International Workshop on Managing Financial Instability in Capitalist Economies September 2010 Reykjavik, (Iceland)
- 2008, XVIII Triennial Conference of the International Federation of Operational Research Society, Sandton (South Africa)
- 2007, Eastern Economic Association Annual Conference, New York, (U.S.A)
- 2006, XXI European Conference on Operational Research, Reykjavik, (Iceland)
- 2006, XXI European Conference on Operational Research - OR for Better Management of Sustainable Development, Reykjavik (Iceland).
- 2005, XVII Triennial Conference of the International Federation of Operational Research Society, Hawaii – (U.S.A.)
- 1997, QMF97 - Quantitative Methods in Finance 1997, Sidney, Cairns, Camberra (Australia)
- 1997, Chicago Board of Trade Research Symposium on Financial Futures, Londra (UK)

14. Attività didattica (Selezione)

14.1. Corsi di primo livello e Corsi di Laurea (V.O., Triennale e Magistrale)

- dal 2015 Modelli Computazionali per l'Economia e la Finanza, Corso di Laurea Magistrale in Economia, Management, Innovazione presso Unitelma Sapienza.
- 2014/2015 Mathematics (in inglese), Bachelor in Business and Administration, University of Rome "Tor Vergata"
- 1996/2014 Matematica Finanziaria, Corso di Laurea (vecchio ordinamento e triennale) in Economia, Università degli Studi di Macerata
- 2000/2014 Analisi e Misura dei Rischi Finanziari, Corsi di Laurea (Magistrale) in Economia – Università di Macerata
- Dal 2006 Matematica Generale, Corsi di Laurea, Triennale in Economia, UNITELMA-Sapienza.
- 2005/2014 Laboratorio di Matematica Finanziaria, Corsi di Laurea (triennale) in Economia, Università di Macerata
- 2006/2008 Economia degli Intermediari, Corsi di Laurea (vecchio ordinamento) in Economia, UNITELMA-Sapienza
- 2005/2006 Risk Measurement and Control (in lingua inglese), Corsi di Laurea (magistrale) in Economia, Università di Macerata

14.2. Corsi di secondo livello o post-Laurea (Selezione)

- 2011/2012 Modelli Quantitativi ed Intelligence presso Scuola Presidenza Consiglio Ministri-DIS
- 2007/2008 Teoria e Gestione del Rischio presso Master Interateneo (Macerata e Camerino) in Finanza Quantitativa
- 2006/2007 Titoli Derivati e Prodotti Strutturati presso Master in Economia e Legislazione Antiriciclaggio, Università di Macerata, Facoltà di Economia
- 2004/2008 Mathematics for Financial Risk Management presso Master MEI, Università di Roma "Tor Vergata"
- 1998 Struttura per scadenza dei tassi di interesse presso il Master ISTAO (Ancona)
- 1996/1999 Metodi quantitativi per la gestione di portafogli finanziari, presso Scuola di Alta Formazione in Economia dei Mercati Finanziari Internazionali-Università degli Studi di Roma, "La Sapienza"

14.3. Corsi di Dottorato

- dal 2016 Finance I, presso la Scuola di Dottorato di Economia dell'Università di Roma "La Sapienza"
- dal 2013 al 2014 Ottimizzazione, presso Scuola di Dottorato in Economia, Università di Macerata
- dal 2008 al 012, Financial Engineering (in lingua inglese) presso Dottorato di Ricerca in Money and Finance, Università di Roma "Tor Vergata"
- dal 2005 al 2008, Mathematics for Financial Risk Management (in lingua inglese) presso Dottorato di Ricerca in Money and Finance, Università di Roma "Tor Vergata"
- dal 2005 al 2006, Asset Pricing presso Dottorato in Economia dei Mercati Finanziari, Università di Roma "La Sapienza"

15. Studi

- 1995, Dottorato di Ricerca in Matematica per l'Analisi dei Mercati Finanziari (VII ciclo) presso Università degli Studi di Brescia

16. Periodi di congedo e fuori ruolo

- Fuori ruolo, Segretario Gen. Presidenza Consiglio Ministri, 01/02/2000 - 08/09/2004, DPCM 2/11/1999 e DPCM 11/02/2003.
- Congedo per maternità (Legge 30/12/71 n. 1204), 12/11/2007 - 17/02/2008
- Aspettativa per salute (art. 68 D.P.R. 10/1/57 n. 3), 18/02/2008 - 08/03/2008

ELENCO PUBBLICAZIONI

1. Castellano R., Ferrari A., 2018, Are stock price dynamics affected by financial analysts recommendations? Evidence from Italian green energy stock (<https://doi.org/10.1007/s11135-018-0780-z>), p. 1-10
2. Castellano R, Cerqueti R., 2018, **A theory of misperception in a stochastic dominance framework and its application to structured financial products**. IMA JOURNAL OF MANAGEMENT MATHEMATICS, 29:1 p. 23-27.
3. R Castellano, R.L. D'Ecclesia, G. Rotundo, 2018, Educazione Finanziaria – Federconsumatori Toscana
4. M Ausloos, R Castellano R, Cerqueti, 2016, **Regularities and Discrepancies of Credit Default Swaps: a Data Science approach through Benfords Law**. Chaos, Solitons and Fractals, vol. 90, p. 8-17.
5. Castellano R, Cerqueti R, Spinesi L., 2016, **Sustainable Management of Fossil Fuels: A Dynamic Stochastic Optimization Approach with Jump-Diffusion**. European Journal of Operational Research, vol. 255, p. 288-297.
6. R. Castellano, R. Cerqueti, 2014, **Mean-variance portfolio selection in presence of unfrequently traded stocks**. European Journal of Operational Research, 234, 442-449.
7. R. Castellano, L. Scaccia, 2014, **Can CDS indexes signal future turmoils in the stock market? A Markov switching perspective**. Central European Journal of Operations Research, 22, 285-305.
8. R. Castellano, R. Cerqueti, R.L. D'Ecclesia, 2014, **A Disutility-Based Drift Control for Exchange Rates**. Optimization, 63, 255-269.
9. R. Castellano, L. Scaccia, 2014, **The signaling power of CDS Indexes**. In Polymorphic Crisis: Readings on the Great Recession of the 21st century. Macerata:Centro Edizioni. Universita' Di Macerata – Eum.
10. R. Castellano, R. L. D'Ecclesia, 2013, **CDS Volatility: the Key Signal of Credit Quality**. Annals of Operations Research, 205, 89-107.
11. R. Castellano, R. Cerqueti, 2013, **Roots and Effects of Financial Misperception in a Stochastic Dominance Framework**. Quality & Quantity, 47, 3371-3389.
12. R. Castellano; E. Cedrola, 2013, **Monte Carlo / Monte Carlo Markov Chain method**. In Cary L. Cooper (Ed). Wiley Encyclopedia of Management 3rd Edition
13. R. Castellano, L. Scaccia, 2012, **CDS and Rating Announcements: changing signaling during the crisis?** Review of Managerial Science, 6; 3, 239-264.
14. R. Castellano, R. Giacometti, 2012, **Credit Default Swaps: Implied Ratings versus Official Ones**. 4OR-A Quarterly Journal of Operational Research, 10, 163-180.
15. R. Castellano, R. Cerqueti, 2012, **Optimal consumption/investment problem with light stocks: A mixed continuous-discrete time approach**. Applied Mathematics and Computation, 218, 6887-6897.
16. R. Castellano, 2012, **Il nucleare è conveniente? Una valutazione attraverso le opzioni reali**. In: P. Rovati. Oikos: la radice comune di economia e di ecologia. p. 77-89, Macerata:Centro Edizioni. Universita' Di Macerata – Eum.
17. R. Castellano, R.L. D'ecclesia, 2011, **Credit Default Swaps and Rating Announcements**. The Journal of Financial Decision Making, 7, 3-19.
18. R. Castellano, R. Cerqueti, 2011, **The optimal bid/ask spread in a Specialist System**. Economic Modelling, 28, 2247-2253.
19. Castellano R., D'Ecclesia R.L., 2011, **Credit Quality and CDS' Volatility: The Key Signal**. In Business: Accounting, Finance, Management & Marketing. p. 27, Athens (GR):Athens Institute for

Education and Research.

20. R. Castellano, 2011, **Sviluppo sostenibile e comparto finanziario**. In: P. Rovati. Economia, Ambiente e Società. p. 55-59, Macerata: Centro Edizioni. Università Di Macerata – Eum.
21. R. Castellano; R. Cerqueti, 2010, **Light Stocks and Wealth Allocation** R. Kasimbeyli; C. Dincer; S. Ozpeynirci; L. Sakalauskas 24th Mini EURO Conference On Continuous Optimization and Information-Based Technologies in The Financial Sector - MEC EurOPT 2010: Selected Papers Vilnius "Technika" 2010 1- 4.
22. R. Castellano, L. Scaccia, 2010, **A Markov Switching Re-evaluation of Event-Study Methodology** Y. Lechevallier, G. Saporta Proceedings of COMPSTAT'2010 - 19th International Conference on Computational Statistics, Physica-Verlag 429- 436.
23. R. Castellano, L. Scaccia, 2010, **Bayesian hidden Markov models for financial data** F. Palumbo N. C. Lauro, M. J. Greenacre Data Analysis and Classification: From Exploration to Confirmation - Studies in Classification, Data Analysis, and Knowledge Organization Springer 453- 461.
24. R. Castellano, R.L. D'eclesia, 2007, **Long Swings in Exchange Rates: a Stochastic Control Approach**. International Transactions in Operational Research, 14, 475-489.
25. R. Castellano, L. Scaccia, 2007, **Bayesian hidden Markov models for financial data**. In F. Palumbo, N. C. Lauro, M. J. Greenacre. Classification and Data Analysis - Book of Short papers. 417-420, Edizioni Università di Macerata.
26. R. Castellano, R. Giacometti, 2001, **Performance of a hedged stochastic portfolio model in the presence of extreme events**. Computational Economics, 17, 239-252.
27. R. Castellano, R. Giacometti, 2000, **Portfolio Performances Using Options Strategies**. In M. Bonilla, R. Salar. Financial Modelling - Contributions to Management Sciences, 125-142, Physica Verlag.
28. R. Castellano, L. Bruni, 2000. **The Specialist's Role and its Effect on Thin Stock prices: The Italian Case**. In A.M.J. SKULIMOWSKI (ed.), Financial Modelling, 45-61, Progress & Business Publishers.
29. R. Castellano, R.L. D'eclesia, 1997, **Information Flows and Bid-Ask Spreads for the BTP-Futures**. Chicago Board Of Trade Research Symposium, 1, 223-240.
30. R. Castellano, F. Di Ottavio, 1997, **GARCH Model as Diffusion Approximation: A Simulation Approach for Currency Hedging Using Options**. In Zopounidis (Ed.). Contribution to Management Sciences, 297-310, Physica-Verlag.

Roma, 30 agosto 2018